

# **PENGARUH *RETURN ON ASSET* (ROA), *EARNING PER SHARE* (EPS), *NET PROFIT MARGIN* (NPM) DAN *ECONOMIC VALUE ADDED* (EVA) TERHADAP RETURN SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR YANG TERDAFTAR DI BEI PERIODE 2007-2009**

**Harjunadi Kristianto**  
**142080198**

## **ABSTRAK**

Saham merupakan bukti kepemilikan suatu perusahaan dimana saat ini masih menjadi salah satu bentuk investasi yang cukup menjanjikan. Namun saham yang memberikan penghasilan dalam bentuk dividen dan nilainya diharapkan meningkat di masa yang akan datang mempunyai risiko ketidakpastian akan tingkat pengembalian yang tinggi dibandingkan dengan jenis investasi yang lain. Maka dari itu penelitian ini bertujuan untuk: (1) Mengetahui Pengaruh *ROA* terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2007-2009. (2) Mengetahui Pengaruh *EPS* terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2007-2009. (3) Mengetahui Pengaruh *NPM* terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2007-2009. (4) Mengetahui Pengaruh *EVA* terhadap *Return* Saham Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2007-2009.

Populasi dalam penelitian ini adalah seluruh perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dari tahun 2007-2009, yang berjumlah 145 perusahaan. Dari 145 perusahaan tersebut diambil dengan menggunakan teknik *purposive sampling* dan beberapa kriteria yang sebelumnya ditentukan, sehingga diperoleh 40 perusahaan setiap tahunnya, total sampel selama tiga tahun yaitu 120 sampel. Penelitian ini menggunakan data sekunder, yaitu data yang sudah diterbitkan dalam bentuk laporan keuangan. Seluruh data yang diperlukan berupa laporan keuangan tahunan perusahaan tahun 2007-2009 yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Sebelum dilakukan analisis data terlebih dahulu diadakan pengujian persyaratan analisis yang meliputi uji normalitas, uji multikolinieritas, uji heteroskedastisitas, dan uji autokorelasi. Metode analisis data yang digunakan adalah analisis regresi berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa: (1) ROA berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, hal ini ditunjukkan oleh koefisien regresi 7,028 (positif) dengan taraf signifikansi 5% dan nilai signifikansi (0,000) lebih kecil dari taraf signifikansi (0,05). (2) EPS tidak berpengaruh terhadap *return* saham, hal ini ditunjukkan oleh koefisien regresi -0,0002 (negatif) dengan taraf signifikansi 5% dan nilai signifikansi (0,079) lebih besar dari taraf signifikansi (0,05). (3) NPM berpengaruh positif dan signifikan terhadap *return* saham, hal ini ditunjukkan oleh koefisien regresi 0,318 (positif) dengan taraf signifikansi 5% dan nilai signifikansi (0,012) lebih kecil dari taraf signifikansi (0,05). (4) EVA tidak berpengaruh terhadap *return* saham, hal ini ditunjukkan oleh koefisien regresi -0,029 (negatif) dengan taraf signifikansi 5% dan nilai signifikansi (0,649) lebih besar dari taraf signifikansi (0,05).

Kata Kunci : *Return* Saham, ROA, EPS, NPM, EVA